

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN FOOD  
AND BEVERAGE YANG GO PUBLIC DI BEI**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan  
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi  
Jurusan Akuntansi**



**Oleh :**

**Aprillia Yunita Sari**

**0613010133/FE/EA**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”  
JAWA TIMUR  
2010**

# **SKRIPSI**

## **PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG GO PUBLIC DI BEI**

**Disusun Oleh :**  
**Aprillia Yunita Sari**  
**0613010133/FE/EA**

**Telah Dipertahankan Dihadapan Dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi**  
**Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi**  
**Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur**  
**Pada Tanggal : 11 Juni 2010**

**Pembimbing :**  
**Pembimbing Utama**

**Tim Penguji**  
**Ketua**

**Rina Mustika, SE, MMA**

**DRA. EC. Hj. Siti Sundari, Msi**

**Sekretaris**

**Rina Mustika, SE, MMA**

**Anggota**

**DRS. H. Muslimin, MSi**

**Mengetahui,**  
**Dekan Fakultas Ekonomi**  
**Universitas Pembangunan Nasional "Veteran"**  
**Jawa Timur**

**Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, MM**  
**NIP. 030 202 389**

## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur saya kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan karuniaNya yang tak terhingga sehingga saya berkesempatan menimba ilmu hingga jenjang Perguruan Tinggi. Berkat rahmatNya pula memungkinkan saya untuk menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Asimetri Informasi dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Food And Beverage Di BEI”**.

Sebagaimana diketahui bahwa penulisan skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk dapat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (SE). Walaupun dalam penulisan skripsi ini penulis telah mencurahkan segenap kemampuan yang dimiliki, tetapi penulis yakin tanpa adanya saran dan bantuan maupun dorongan dari beberapa pihak maka skripsi ini tidak akan mungkin dapat tersusun sebagaimana mestinya.

Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Teguh Soedarto, MP, Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dra. Ec. Hj. Suparwati, MSi., Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Bapak. Drs. Ec. Saiful Anwar, MSi., Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Sri Trisnaningsih, M.Si, Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

5. Ibu Rina Mustika, SE, MMA, Dosen Pembimbing yang dengan kesabaran dan kerelaan telah membimbing dan memberi petunjuk yang sangat berguna sehingga terselesaikannya skripsi ini.
6. Ibu Dyah Ratnawati.H, DRA, MM, Dosen Wali yang memberikan dukungan dan nasehat.
7. Segenap tenaga pengajar, karyawan dan seluruh rekan-rekan mahasiswa terutama Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur Surabaya.
8. Bapak dan Ibu tercinta terima kasih atas doa, kasih sayang, dukungan dan bantuannya secara moril maupun materiil yang telah diberikan selama ini.
9. Fais Suhartanto dan teman-temanku ayu, weni, sari, vira, hendra yang tak hentinya memberikan doa, semangat dan dukungan.

Akhirnya penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan didalam penulisan skripsi ini, oleh karenanya penulis senantiasa mengharapkan kritik dan saran bagi perbaikan di masa mendatang. Besar harapan penulis, semoga skripsi ini memberikan manfaat bagi pembaca.

Surabaya, Juni 2010

Penulis

## DAFTAR ISI

|  | HALAMAN |
|--|---------|
| KATA PENGANTAR.....                        | i       |
| DAFTAR ISI.....                            | iii     |
| DAFTAR TABEL.....                          | vii     |
| DAFTAR GAMBAR.....                         | viii    |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                       | ix      |
| ABSTRAK.....                               | x       |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b>                   |         |
| 1.1 Latar Belakang Masalah.....            | 1       |
| 1.2 Perumusan Masalah.....                 | 10      |
| 1.3 Tujuan Penelitian.....                 | 10      |
| 1.4 Manfaat Penelitian.....                | 11      |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>             |         |
| 2.1 Penelitian Terdahulu.....              | 12      |
| 2.2 Landasan Teori.....                    | 17      |
| 2.2.1 Laporan Keuangan.....                | 17      |
| 2.2.1.1 Tujuan Laporan Keuangan.....       | 20      |
| 2.2.1.2 Pemakai Laporan Keuangan.....      | 20      |
| 2.2.2. Asimetri Informasi.....             | 22      |
| 2.2.2.1 Pengertian Asimetri Informasi..... | 22      |
| 2.2.2.2 Tipe Asimetri Informasi.....       | 25      |
| 2.2.3 Ukuran Perusahaan.....               | 26      |

|  |    |
|--|----|
| 2.2.4 Laba.....  | 28 |
| 2.2.4.1 Pengertian Laba.....                                     | 28 |
| 2.2.4.2 Tujuan Pelaporan Laba.....                               | 29 |
| 2.2.4.3 Laba Sebagai Alat Ramal.....                             | 30 |
| 2.2.4.4 Laba Sebagai Pengukuran Efisiensi.....                   | 31 |
| 2.2.5 Manajemen Laba.....  | 32 |
| 2.2.5.1 Pengertian Manajemen Laba.....                           | 32 |
| 2.2.5.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi<br>Manajemen Laba.....   | 40 |
| 2.2.5.3 Teknik Manajemen Laba.....                               | 42 |
| 2.2.5.4. Pola Manajemen Laba.....                                | 43 |
| 2.3 Kerangka Pikir.....  | 44 |
| 2.3.1. Pengaruh Asimetri Informasi<br>dengan Manajemen Laba..... | 44 |
| 2.3.2. Pengaruh Ukuran Perusahaan<br>dengan Manajemen Laba.....  | 46 |
| 2.4 Hipotesis.....   | 48 |

### **BAB III METODE PENELITIAN**

|   |    |
|---|----|
| 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel..... | 49 |
| 3.1.1. Manajemen Laba.....                            | 49 |
| 3.1.1. Asimetri Informasi.....                        | 50 |
| 3.1.3. Ukuran Perusahaan.....                         | 51 |
| 3.2 Teknik Penentuan Sampel.....                      | 51 |

|  |    |
|--|----|
| 3.2.1. Populasi.....                       | 51 |
| 3.2.2. Sampel.....                         | 52 |
| 3.3 Teknik Pengumpulan Data.....           | 53 |
| 3.3.1 Jenis Data.....                      | 53 |
| 3.3.2 Sumber Data.....                     | 54 |
| 3.3.3 Teknik Pengumpulan Data.....         | 54 |
| 3.4 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis..... | 54 |
| 3.4.1 Uji Normalitas Data.....             | 54 |
| 3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....               | 55 |
| 3.4.2 Teknik Analisis.....                 | 57 |
| 3.4.3 Uji Hipotesis .....                  | 58 |

#### **BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

|  |    |
|--|----|
| 4.1 Deskripsi Obyek Penelitian.....          | 60 |
| 4.1.1. PT. Ultra Jaya Milk, Tbk.....         | 60 |
| 4.1.2. PT. Mayora Indah, Tbk.....            | 60 |
| 4.1.3. PT. Smart, Tbk.....                   | 61 |
| 4.1.4. PT. Tunas Baru Lampung, Tbk.....      | 62 |
| 4.1.5. PT. Tiga Pilar Sejahtera, Tbk.....    | 62 |
| 4.1.6. PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk.....  | 62 |
| 4.1.7. PT. Delta Djakarta, Tbk.....          | 63 |
| 4.1.8. PT. Aqua Golden Mississippi, Tbk..... | 64 |
| 4.1.9. PT. Sekar Laut, Tbk.....              | 64 |
| 4.1.10. PT. Siantar Top, Tbk.....            | 65 |

|  |    |
|--|----|
| 4.1.11. PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk.....                            | 66 |
| 4.2. Deskripsi Hasil Analisis.....                                       | 66 |
| 4.2.1. Manajemen Laba.....   | 66 |
| 4.2.2. Asimetri Informasi.....   | 68 |
| 4.2.3. Ukuran Perusahaan.....  | 69 |
| 4.3. Analisis Regresi Linier Berganda.....                               | 70 |
| 4.3.1. Uji Normalitas.....   | 70 |
| 4.3.2. Uji Asumsi Klasik.....  | 72 |
| 4.3.3. Persamaan Regresi Linier Berganda.....                            | 74 |
| 4.3.4. Uji F .....   | 76 |
| 4.3.5. Uji t.....  | 77 |
| 4.4. Pembahasan.....   | 78 |
| 4.4.1. Implikasi.....  | 80 |
| 4.4.2. Perbedaan Penelitian Sekarang Dengan Penelitian<br>Terdahulu..... | 81 |
| 4.4.3. Keterbatasan Penelitian.....                                      | 83 |

## **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

|                      |    |
|----------------------|----|
| 5.1. Kesimpulan..... | 85 |
| 5.2. Saran.....      | 86 |

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**



## DAFTAR TABEL

|             |                                      |    |
|-------------|--------------------------------------|----|
| Tabel 4.1.  | Data Discretionary Accrual.....      | 67 |
| Tabel 4.2.  | Data Asimetri Informasi.....         | 68 |
| Tabel 4.3.  | Data Ukuran Perusahaan.....          | 69 |
| Tabel 4.4.  | Hasil Uji Normalitas.....            | 70 |
| Tabel 4.5.  | Hasil Uji Outlier.....               | 71 |
| Tabel 4.6.  | Hasil Uji Normalitas 2.....          | 72 |
| Tabel 4.7.  | Nilai Variance Inflation Factor..... | 73 |
| Tabel 4.8.  | Korelasi Rank Spearman.....          | 73 |
| Tabel 4.9.  | Hasil Uji Durbin Watson.....         | 74 |
| Tabel 4.10. | Model Regresi Linier Berganda.....   | 75 |
| Tabel 4.11. | Uji F.....                           | 76 |
| Tabel 4.12. | Uji t.....                           | 77 |
| Tabel 4.13. | Perbedaan Penelitian.....            | 82 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| Gambar 1.1. Kerangka Pikir..... | 48 |
|---------------------------------|----|

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 : Perhitungan Total Accrual
- Lampiran 1.B : Perhitungan Non Discretionary Accruals
- Lampiran 1.C : Perhitungan Asimetri Informasi
- Lampiran 2 : Output Uji Normalitas Dan Uji Outlier
- Lampiran 2 : Nilai ZSCORE
- Lampiran 3 : Output Uji Regresi Linier Berganda

# **PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGES YANG GO PUBLIK DI BEI**

**Oleh**

**Aprillia Yunita Sari**

## **ABSTRAK**

Perkembangan dunia usaha yang semakin pesat menimbulkan pertumbuhan ekonomi yang cukup tinggi sehingga menciptakan persaingan yang semakin ketat dalam dunia usaha. Berbagai cara dilakukan oleh pelaku ekonomi, baik pengusaha maupun investor untuk dapat mengembangkan usahanya secara optimal, serta mempertahankan kondisi perusahaan agar selalu dapat berjalan secara efektif dan efisien, demikian pula pada perusahaan manufaktur yang *go public*. Laporan keuangan merupakan media komunikasi yang digunakan untuk menghubungkan pihak-pihak yang berkepentingan terhadap perusahaan. Laporan keuangan merupakan sarana untuk mempertanggungjawabkan apa yang dilakukan oleh manajer atas sumber daya yang dipercayakan kepadanya. Salah satu parameter penting dalam laporan keuangan yang digunakan untuk mengukur kinerja manajemen adalah laba. Adapun tujuan penelitian ini untuk membuktikan secara empiris pengaruh asimetri informasi dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

Laporan keuangan perusahaan manufaktur *food and beverages* yang *go public* di Bursa Efek Indonesia untuk periode tahun 2005 sampai tahun 2008 merupakan populasi dari penelitian ini dan yang dijadikan sampel sebanyak 11 perusahaan manufaktur *food and beverages* yang *go public* di Bursa Efek Indonesia dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Kesimpulan yang didapat dari hasil analisis regresi linier berganda adalah peningkatan asimetri informasi memberikan kontribusi nyata terhadap peningkatan manajemen laba (diproksikan dengan *Discretionary Accruals*), peningkatan ukuran perusahaan memberikan kontribusi yang nyata terhadap penurunan manajemen laba (diproksikan dengan *Discretionary Accruals*).

**Kata Kunci :** *Manajemen Laba, Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan*

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1. Latar Belakang Penelitian**

Perkembangan dunia usaha yang semakin pesat menimbulkan pertumbuhan ekonomi yang cukup tinggi sehingga menciptakan persaingan yang semakin ketat dalam dunia usaha. Berbagai cara dilakukan oleh pelaku ekonomi, baik pengusaha maupun investor untuk dapat mengembangkan usahanya secara optimal, serta mempertahankan kondisi perusahaan agar selalu dapat berjalan secara efektif dan efisien, demikian pula pada perusahaan manufaktur yang *go public*.

Tujuan utama perusahaan adalah meningkatkan nilai perusahaan. Tim manajemen sebagai agen diberi wewenang untuk mengambil keputusan yang terkait dengan operasi dan strategi perusahaan dengan harapan keputusan-keputusan yang diambil akan memaksimalkan nilai perusahaan. Harapan agar tim manajemen selalu mengambil keputusan yang sejalan dengan peningkatan nilai perusahaan seringkali tidak terwujud. Banyak keputusan yang diambil manajer yang justru lebih menguntungkan manajer dan mengesampingkan kepentingan pemegang saham. Asumsi bahwa orang-orang yang terlibat dalam perusahaan akan berupaya memaksimalkan nilai perusahaan ternyata tidak selalu terpenuhi manajer memiliki kepentingan (*interest*) pribadi dan kepentingan pribadi ini sebagian besar bertentangan

dengan kepentingan pemilik perusahaan sehingga muncul *agency problem*.

[Arifin, 2005: 10]

Agency keagenan (*Agency Problem*) antara pemegang saham dengan manajer terjadi bila manajemen tidak memiliki saham mayoritas perusahaan. Pemegang saham tentu menginginkan manajer bekerja dengan tujuan memaksimalkan kemakmuran pemegang saham. Sebaliknya manajer perusahaan bisa saja bertindak tidak untuk memaksimalkan kemakmuran pemegang saham tetapi memaksimalkan kemakmuran mereka sendiri. Untuk meyakinkan bahwa manajer bekerja dengan sungguh-sungguh untuk kepentingan pemegang saham, pemegang saham harus mengeluarkan biaya yang disebut *agency cost* yang meliputi pengeluaran untuk memonitor kegiatan manajer, pengeluaran untuk membuat suatu struktur organisasi yang meminimalkan tindakan-tindakan manajer yang tidak diinginkan, serta *opportunity cost* timbul akibat kondisi dimana manajer tidak dapat segera mengambil keputusan tanpa persetujuan pemegang saham.

[Atmaja, 1999: 13]

Kesenjangan kepentingan antara manajer dengan pemegang saham mengimplikasikan adanya asimetri informasi. Asimetri informasi muncul ketika manajer lebih mengetahui informasi internal dan prospek perusahaan di masa yang akan datang dibandingkan pemegang saham atau *stakeholders* lainnya. Dikaitkan dengan peningkatan nilai perusahaan, ketika terdapat asimetri informasi, manajer dapat memberikan sinyal mengenai kondisi perusahaan kepada investor guna memaksimisasi nilai perusahaan. Sinyal

yang diberikan dapat dilakukan melalui pengungkapan (*disclosure*) informasi akuntansi. [Rahmawati, 2007: 69]

Bagi pihak internal, informasi keuangan diperlukan untuk mengetahui keadaan perusahaan dan membantu dalam operasi perusahaan. Bagi pemegang saham sebagai pihak luar manajemen suatu perusahaan, laporan keuangan merupakan jendela informasi untuk melihat kondisi perusahaan tersebut. Sejauh mana informasi yang dapat diperoleh akan sangat tergantung sejauh mana tingkat pengungkapan (*disclosure*) dari laporan keuangan yang bersangkutan.

Laporan keuangan merupakan media komunikasi yang digunakan untuk menghubungkan pihak-pihak yang berkepentingan terhadap perusahaan. Laporan keuangan merupakan sarana untuk mempertanggungjawabkan apa yang dilakukan oleh manajer atas sumber daya yang dipercayakan kepadanya. Salah satu parameter penting dalam laporan keuangan yang digunakan untuk mengukur kinerja manajemen adalah laba.

Laporan keuangan sebagai sarana informasi yang ditujukan untuk mengurangi asimetri informasi antara manajemen dan pemilik perusahaan memiliki kelemahan tertentu. Sekalipun pembuatan laporan keuangan telah diatur oleh standar yang ditetapkan oleh profesi akuntan sendiri, namun perlu disadari bahwa laporan keuangan mengandung banyak asumsi, penilaian serta pilihan metode perhitungan yang dapat digunakan membuat manajemen memiliki cukup keleluasaan untuk memanipulasi laporan

keuangan tersebut. Pilihan metode akuntansi yang secara sengaja dipilih oleh manajemen untuk tujuan tertentu dikenal dengan istilah manajemen laba (*earning management*). [Rahmawati, 2007: 69]

Pada dasarnya dalam melangsungkan usahanya diperlukan kerjasama yang baik antara investor/penanam saham, dan para manajer perusahaan dalam pengungkapan laporan keuangan. Tetapi kenyataannya informasi asimetri muncul karena salah satu pihak tersebut memiliki pengetahuan yang tidak dimiliki oleh pihak lainnya, sehingga pengetahuan dari salah satu pihak mempengaruhi kemampuan investor untuk membuat keputusan investasi yang tepat.

Pengambil keputusan investasi atau investor selalu mengharapkan keuntungan yang besar atas tingkat pengembalian investasi yang dilakukan. Dan hal ini disadari oleh para pembuat laporan keuangan atau manajer melakukan pilihan-pilihan akuntansi dengan tepat sehingga memberikan kesan baik tentang prospek perusahaannya pada para investor. Manajemen laba merupakan suatu kemampuan untuk memanipulasi pilihan-pilihan yang tersedia dan mengambil pilihan yang tepat untuk dapat mencapai tingkat laba yang diharapkan. [Belkaoni, 2006: 74]

Keberadaan asimetri informasi dianggap sebagai penyebab manajemen laba. Richardson dalam Rachmawati [2007 : 69] berpendapat bahwa terdapat hubungan yang sistimatis antara magnitud asimetri informasi dan tingkat manajemen laba. Fleksibilitas manajemen untuk “manipulasi” atau mengelola laba dapat dikurangi dengan menyediakan informasi yang



lebih berkualitas bagi pihak luar. Kualitas laporan keuangan akan mencerminkan tingkat manajemen laba.

Tindakan manajemen untuk memanipulasi laba ini dapat dipicu oleh kelemahan yang terdapat dalam metode akuntansi yaitu dimana metode akuntansi memberikan peluang untuk mencatat suatu fakta yang sama yaitu dengan cara yang berbeda dan metode akuntansi juga memungkinkan bagi pihak manajemen untuk melibatkan subyektivitas dalam menyusun estimasi. Kelemahan inilah yang merupakan salah satu hal yang memberikan peluang atau kesempatan bagi pihak manajemen untuk melakukan manajemen laba.[[www.pondokskripsi.com](http://www.pondokskripsi.com)]

Manajemen laba, akhir-akhir ini merupakan sebuah fenomena umum yang terjadi di sejumlah perusahaan. Praktik yang dilakukan untuk mempengaruhi angka laba dapat terjadi secara legal maupun tidak legal. Praktik legal dalam manajemen laba berarti usaha untuk mempengaruhi angka laba tidak bertentangan dengan aturan pelaporan keuangan dalam Prinsip-Prinsip Akuntansi Berterima Umum (PABU), yaitu dengan cara memanfaatkan peluang untuk membuat estimasi akuntansi, melakukan perubahan metode akuntansi, dan menggeser periode pendapatan atau biaya. Adapun manajemen laba yang dilakukan secara illegal (disebut juga dengan *financial fraud*), dilakukan dengan cara-cara yang tidak diperbolehkan oleh Pedoman Akuntansi Berterima Umum (PABU), yaitu dengan cara melaporkan transaksi-transaksi pendapatan atau biaya secara fiktif dengan cara menambah (*mark up*) atau mengurangi (*mark down*) nilai transaksi,

atau mungkin dengan tidak melaporkan sejumlah transaksi, sehingga akan menghasilkan laba pada nilai/tingkat tertentu yang dikehendaki.  
[www.pondokskripsi.com]

Manajemen laba diperbolehkan menurut Prinsip-Prinsip Akuntansi Berterima Umum (PABU) tetapi belum diatur dalam PSAK. Apabila belum ada pengaturan oleh PSAK, manajemen menggunakan pertimbangannya untuk menetapkan kebijakan akuntansi yang memberikan informasi bermanfaat bagi pengguna laporan keuangan. Dalam melakukan pertimbangan tersebut manajemen memerhatikan :

- a) Persyaratan dan pedoman PSAK yang mengatur hal-hal yang mirip dengan masalah terkait.
- b) Definisi, kriteria pengakuan dan pengukuran asset, kewajiban, penghasilan dan beban yang ditetapkan dalam kerangka dasar penyusunan dan penyajian laporan keuangan.
- c) Persyaratan yang dibuat oleh badan pembuat standart lain dan praktik industri yang lazim sepanjang konsisten dengan huruf a dan b paragraph ini. [PSAK No. 1, paragraf 16]

Manajemen laba yang diperbolehkan menurut PABU salah satunya adalah memanfaatkan peluang untuk membuat estimasi akuntansi. Sebagai akibat ketidakpastian aktivitas usaha, banyak unsur laporan keuangan yang tidak dapat diukur dengan tepat tetapi hanya dapat diestimasi. Proses estimasi mempertimbangkan informasi terakhir yang tersedia. Estimasi diperlukan, sebagai contoh untuk penyisihan piutang tak tertagih,

keusangan persediaan dan masa manfaat dari aset yang disusutkan. Penggunaan estimasi yang wajar adalah bagian yang penting dari penyusunan laporan keuangan dan tidak melemahkan keandalannya. [PSAK No. 25, paragraf 22]

Perusahaan yang digunakan sebagai sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, yaitu perusahaan manufaktur sub sektor *food and beverages*, sampel dipilih karena sektor industri ini lebih stabil dan tidak terpengaruh oleh musim ataupun perubahan kondisi perekonomian (misalnya inflasi). Walaupun terjadi krisis ekonomi, kelancaran produksi industri *food and beverages* masih terjamin karena dalam kondisi apapun konsumen tetap membutuhkan produk makanan dan minuman sebagai kebutuhan dasar. Hal ini menyebabkan banyak perusahaan ingin memasuki sektor ini, sehingga persaingan makin tajam. Untuk itu perusahaan harus memperkuat kondisi keuangan didalam perusahaan dengan cara mengelola struktur keuangan dengan baik.

Untuk mendeteksi ada tidaknya manajemen laba, maka pengukuran atas akrual adalah hal yang sangat penting untuk diperhatikan. Total akrual adalah selisih antara laba dan arus kas yang berasal dari aktivitas operasi. Total akrual dapat dibedakan menjadi dua bagian, yaitu (1) bagian akrual yang memang sewajarnya ada dalam proses penyusunan laporan keuangan yang disebut *non discretionary accruals*, (2) bagian akrual yang merupakan manipulasi data akuntansi yang disebut *discretionary accruals*.

Manajemen laba dalam penelitian ini diukur dengan model DA (*discretionary accruals*). Model ini menjelaskan bahwa manajer memiliki diskresi untuk menggunakan akuntansi akrual sebagai alat pengelolaan laba (Jones, 1991). Model Jones meregresikan total akrual sebagai fungsi dari perubahan pendapatan dan aktiva tetap. Koefisien regresi ini digunakan untuk mengestimasi NDA. Residual regresi dianggap DA.

Penelitian Field et al (2001) dalam Damayanthi menemukan bahwa ukuran perusahaan secara signifikan mempengaruhi perubahan metode akuntansi. Dijelaskan bahwa perubahan aturan akuntansi yang wajib hanya sedikit dan sebagian tidak dapat dideteksi. Dengan kata lain ukuran perusahaan mempengaruhi perilaku manajemen laba.

Ukuran perusahaan yang sering digunakan adalah nilai aktiva perusahaan. Nilai aktiva dipakai sebagai ukuran perusahaan karena selama ini masih terdapat *compounding effect* yang timbul karena perusahaan yang besar selalu diidentikkan dengan nilai aktiva yang besar pula. Keadaan ini membuat manajer termotivasi untuk melakukan manajemen laba karena manajemen percaya bahwa para pemakai laporan keuangan masih mendasarkan salah satu penilaiannya mengenai perusahaan pada angka nilai aktiva.

Penelitian pertama dilakukan oleh Rahmawati, dkk (2007) menyatakan bahwa manajer sebagai pengelola mempunyai informasi yang lebih banyak dibandingkan pihak luar yang tidak mungkin mendapatkan seluruh informasi perusahaan. Manajer yang mendapatkan informasi relative

lebih banyak mempunyai fleksibilitas dalam mempengaruhi laporan keuangan khususnya laba yang digunakan untuk memaksimalkan kepentingan atau nilai pasar perusahaan. Ketika asimetri informasi tinggi, perusahaan tersebut dapat memanipulasi laba sebelum laporan keuangan diaudit tanpa khawatir terdeteksi. Oleh karena itu, semakin tinggi asimetri informasi yang terjadi, semakin besar kecenderungannya bahwa perusahaan tersebut tidak akan dimonitor secara efektif.

Penelitian selanjutnya dilakukan oleh Widyastuti (2009) menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Watts dan Zimmerman (1986) menyatakan bahwa perusahaan besar merupakan subyek dari politik. Perusahaan berskala besar yang sudah *wee established* akan mudah memperoleh dana di pasar modal dibandingkan perusahaan berskala kecil. Perusahaan besar memiliki aliran kas yang lebih stabil dan pertumbuhan yang lebih baik sehingga mendukung pengembangan usaha.

Beberapa penelitian telah dilakukan untuk memberikan bukti empiris tentang pengaruh asimetri informasi terhadap praktek manajemen laba. Hasil penelitian menyebutkan bahwa semakin tinggi asimetri informasi maka semakin tinggi pula praktek manajemen laba. Dalam penelitian yang lain memberikan bukti empiris tentang pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. Hasil penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa ukuran perusahaan yang lebih besar cenderung melakukan manajemen laba. Jadi ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap manajemen laba.

Dari dua penelitian diatas memotivasi peneliti untuk melakukan penelitian yang bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai penggabungan dua faktor tersebut dalam satu penelitian, yaitu **“PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGES YANG GO PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA”**.

## **1.2. Perumusan Masalah**

Sesuai latar belakang diatas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Apakah asimetri informasi berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan *food and beverages* yang go public di Bursa Efek Indonesia?
2. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan *food and beverages* yang go public di Bursa Efek Indonesia?

## **1.3. Tujuan Penelitian**

Tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah untuk membuktikan secara empiris pengaruh asimetri informasi dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Manfaat yang diharapkan dari hasil penelitian ini adalah :

1. Bagi perusahaan

- a. Penelitian ini diharapkan dapat membantu pihak-pihak yang berkepentingan dalam perusahaan sehingga dapat mengambil keputusan bisnis yang rasional dimana nantinya dapat menciptakan suatu iklim bisnis yang memungkinkan bagi semua pihak yang berkepentingan.
- b. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai tambahan informasi bagi penentuan kebijakan khususnya tentang kebijakan manajemen laba.

2. Bagi akademis

Hasil penelitian ini dapat dijadikan bahan referensi bagi pihak-pihak yang membutuhkan, terutama yang berkaitan dengan masalah yang terjadi dalam penelitian ini.

3. Bagi peneliti

Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai pembanding antar teori yang diterima selama di bangku kuliah dengan praktik yang dilakukan di perusahaan.

4. Bagi investor

Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai salah satu masukan dalam pengambilan keputusan investasi saham, terutama dalam menilai kualitas informasi laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan.